



Защита от валютных рисков

Илья Соловий, CFO Eqvanta



Eqvanta — группа компаний, работающих в сфере альтернативных финансов и финансовых технологий



- 3,7 млн клиентов
- 66 млрд руб. выданных займов
- 1,1 млн выпущенных карт
- 3,5 тыс. сотрудников
- №1 на онлайн-рынке

Быстроденьги
на пути к лучшему

крупная сеть офисов по выдаче займов наличными

 **ТУРБОЗАЙМ**

онлайн-сервис мгновенных займов на банковские карты

 **РЕШКА**

Быстрокарта

дистанционные займы на карту компании


scortech

оценка кредитоспособности клиентов для финансовых компаний

**ФИН
ПРОТЕКТ**

профессиональная служба взыскания

Инвестиции: <https://bistrodengi.ru/invest>



Действительно ли важна защита от валютных рисков?

Я думаю — не обязательно

Зависит от:

- целей инвестирования
- срока инвестирования

Кроме того, на возможности управления валютным риском влияет размер портфеля / чека инвестора



Оговорки

Моя презентация — в основном для:

- affluent (sub-HNWI): портфель минус долг — 100kUSD – 1mUSD
- и для HNWI — портфель минус долг 1 – 5mUSD

Может быть не интересной very HNWI: 5 – 30mUSD и UHNWI: 30+mUSD

Для пассивных инвесторов — 1-2 часа в неделю для работы с портфелем

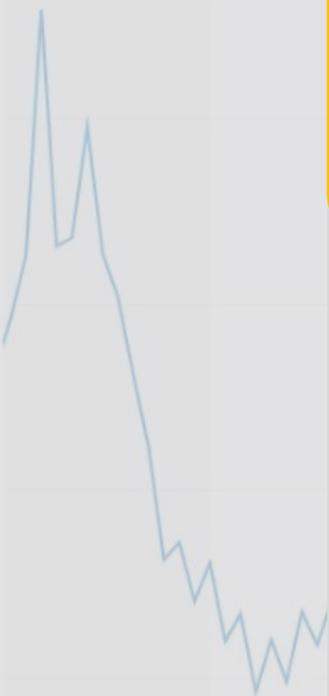
- Либо из-за пропорции зарплатного-пассивного дохода
- Либо из-за не финансовых приоритетов

В частности, это предполагает, что инвестор не является экспертом в прогнозировании изменений курсов валют

USD/RUB (USDRUB=X) ☆
CCY - CCY Delayed Price. Currency in RUB
65.0483 +0.3646 (+0.5637%)
As of 7:17PM BST. Market open.

Indicators Comparison Jan 03, 2016 - Dec 30, 2018 1D 5D 1M 3M 6M YTD 1Y 2Y 5Y Max Interval 1W Line Draw

USDRUB=X 66.3159



Стоило ли вкладывать в валютные инструменты в 2016 на 3 года?

— Думаю, что размещение части портфеля в валютные инструменты или хеджирование валютного риска — не нужно в 100% случаев.

Но в определённых ситуациях это требуется. Для конкретные частей портфеля и часто — на конкретные сроки.

Когда нужно управление валютными рисками:

- наличие валютных расходов
 - основной вариант — инвестор / его иждивенцы сейчас живут за рубежом
- переезд за рубеж / отсутствие планов на переезд
- образование
 - стоимость обучения за рубежом
 - стоимость обучения в России
- покупка недвижимости (за рубежом / в России)
- другие крупные покупки
- обслуживание долга
 - когда выгоднее сохранять и долг и инвестиции. Например, при низкой/нулевой ставке по долгу

Во всех случаях — известны сумма и срок валютного инвестирования

Итого

Выделять те части портфеля, в которых нужно управлять валютным риском,
и те, в **которых не нужно управлять**

Зависит от целей и срока

Основной способ управления — валютные инструменты

Возможности управления зависят от размера портфеля / чека инвестора

Почему не хеджирование? ---- сложно и дорого



Приложение

Обзор доступных валютных инструментов
для пассивного инвестора в зависимости
от портфеля

Инструмент	Ставка [без учета нюансов с НДФЛ]	Минимальный чек	Сроки	Риск
Валютные вклады в банках	2,5%-3,5%	0 / для ставок выше 2,5% — минимальные суммы	1 год+	Низкий
Валютные облигации (еврооблигации) через брокера – российские эмитенты	4-5%	1kUSD	Любые — еврооблигации торгуются	Низкий
P2P платформы: TWINO, Mintos	14,5%	0	Любые — P2P платформа	Средний Нужно регистрироваться через иностранный банк
Валютные облигации в private banking – международные эмитенты	9%	100kUSD — общий минимальный портфель, не только под валюту	Любые — еврооблигации торгуются	Низкий
Валютные инвестзаймы в МФО	6-10%	Эквивалент 1,5 млн. руб. — 23kUSD	6 мес.+	Больше нет в надежных МФО. Осталась одна — международная

Спасибо за внимание!



Илья Соловий

CFO

+7 925 144 60 64

is@eqvanta.com

Инвестиции: <https://bistrodengi.ru/invest>

